

Openbare GVV in de vorm van een naamloze vennootschap

RETAIL ESTATES

1740 Ternat, Industrielaan 6
Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank Brussel
BTW: BE 0434 797 847
Ondernemingsnummer: 0434 797 847

IN RETAIL WE TRUST

OPROEPING TOT DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN
15 SEPTEMBER 2026 OM 10.00 UUR

De raad van bestuur van Retail Estates NV, openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht (hierna, “**Retail Estates**” of de “**Vennootschap**”) nodigt de aandeelhouders, de obligatiehouders, de bestuurders en de commissaris uit om de bijzondere algemene vergadering bij te wonen die zal worden gehouden op **dinsdag 15 september 2026 om 10.00 uur** op de zetel van de Vennootschap (hierna, de “**Algemene Vergadering**”).

De agenda (met inbegrip van de voorstellen tot besluit) voor de Algemene Vergadering werd als volgt samengesteld:

1. Benoeming van een nieuwe niet-uitvoerende bestuurder.

Voorstel om, onder voorbehoud van goedkeuring van het mandaat door de FSMA, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, de heer Björn Garat met onmiddellijke ingang te benoemen als niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2030.

Voorstel om het mandaat op dezelfde wijze te bezoldigen als de andere niet-uitvoerende bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur).

Björn Garat is sinds 2012 Head of Finance & Deputy CEO bij Sagax AB, referentieaandeelhouder van Retail Estates sinds 2025. Sagax is een vastgoedonderneming, genoteerd op de Nasdaq beurs in Stockholm (Zweden), en is actief in Zweden, Finland, Denemarken, Frankrijk, de Benelux, het Iberisch Schiereiland en Duitsland. Sagax heeft een vastgoedportefeuille met een waarde van ongeveer 70 miljard SEK (ongeveer 6,5 miljard euro). Naast rechtstreekse vastgoedinvesteringen, verwerft Sagax minderheidsbelangen in andere sterk renderende vastgoedbedrijven. Vóór zijn aanstelling bij Sagax, was Björn Garat partner en Head of Corporate Finance bij Remium Nordic AB (een Zweedse investeringsbank). Hij studeerde International Economics and Business aan de Linköping University in Zweden.

2. Benoeming van een nieuwe onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder.

Voorstel om, onder voorbehoud van goedkeuring van het mandaat door de FSMA, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, de heer Eric Van Dyck met onmiddellijke ingang te benoemen als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2030.

Voorstel om het mandaat op dezelfde wijze te bezoldigen als de andere niet-uitvoerende bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur).

De raad van bestuur bevestigt uitdrukkelijk, op basis van de beschikbare informatie, geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van de heer Eric Van Dyck als bestuurder als bedoeld in artikel 7:87, §1, lid 1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna, het “WVV”), als bedoeld in de Belgische Corporate Governance Code 2020 en als bedoeld in artikel 13 van de GVV-Wet in twijfel zou kunnen trekken.

Eric Van Dyck was jarenlang actief bij Cushman & Wakefield, meer in het bijzonder als CEO van Cushman & Wakefield Belgium en als board member bij Cushman & Wakefield International. In 2010 werd hij CEO van Redevco Belgium en Chief Investment Officer en Board Member van Redevco Europe. In 2018 ging hij opnieuw aan de slag bij Cushman & Wakefield als Chairman EMEA Capital Markets. Hij begeleidde ook de oprichting en lancering van een nieuw kantoor van Cushman & Wakefield in Antwerpen.

Eric Van Dyck was tot 2022 onafhankelijk bestuurder en lid van het benoemings- en remuneratiecomité van Leasinvest Real Estate Management NV en is op heden voorzitter van het investeringscomité van Triginta. Hij is ook rechter-commissaris bij de ondernemingsrechtbank van Antwerpen.

De raad van bestuur nodigt u uit om alle voorstellen van besluit van deze agenda goed te keuren.

INFORMATIE VOOR DE EFFECTENHOUDERS

Gelieve te noteren dat alle hierna opgenomen data en aangeduide uren finale deadlines zijn, en dat deze niet zullen worden verlengd ingevolge een weekend, een wettelijke feestdag of enige andere reden.

1. Goedkeuring voorstellen op de agenda

De voorstellen op de agenda kunnen bij gewone meerderheid van de op de vergadering uitgebrachte stemmen worden aangenomen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde effecten.

2. Amendering van de agenda

Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk minstens 3% van het kapitaal van de Vennootschap bezitten, hebben het recht om punten op de agenda van de Algemene Vergadering te plaatsen en voorstellen van besluit (met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen) in te dienen. De verzoeken daartoe dienen uiterlijk op **maandag 24 augustus 2026** bij de Vennootschap toe te komen per gewone brief (t.a.v. Retail Estates – Investor Relations, Industrielaan 6, 1740 Ternat) of e-mail (investorrelations@retailestates.com) (artikel 7:130 WVV). Meer gedetailleerde informatie over de rechten uit hoofde van artikel 7:130 WVV wordt aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap (www.retailestates.com/nl/investors/shareholders-agenda/extraordinary-general-meeting).

Indien de Vennootschap verzoeken tot aanvulling van de agenda en/of voorstellen tot besluit zou ontvangen, zal ze, ten laatste op **maandag 31 augustus 2026**, (i) deze voorstellen tot besluit en (ii) een aangepaste agenda en een aangepast volmacht- en stemformulier, publiceren.

3. Toelatingsvoorwaarden en uitoefening van het stemrecht

Om tot de Algemene Vergadering te worden toegelaten of zich daarop te laten vertegenwoordigen, moeten de aandeelhouders de bepalingen van artikelen 18 en 19 van de statuten van de Vennootschap naleven. Om tot de Algemene Vergadering te worden toegelaten moeten de aandeelhouders bewijzen dat zij werkelijk eigenaar zijn van de betrokken aandelen, overeenkomstig het volgende.

Houders van niet-converteerbare obligaties uitgegeven door de Vennootschap vóór 1 juni 2022 mogen deelnemen aan de Algemene Vergadering met raadgevende stem (conform artikel 21 van de statuten). Zij moeten *mutatis mutandis* dezelfde deelnemingsformaliteiten vervullen als de aandeelhouders.

A. Registratie

Het recht om deel te nemen aan de Algemene Vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder, op de zgn. Registratiedatum, zoals hierna gedefinieerd, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de Algemene Vergadering:

- hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap,
- hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling.

Dinsdag 1 september 2026 om 24u Belgische tijd geldt als registratiedatum (hierna, de “Registratiedatum”).

De registratieprocedure verloopt als volgt:

Voor de houders van aandelen op naam volstaat de inschrijving van het aantal aandelen waarvoor zij voornemens zijn aan de Algemene Vergadering deel te nemen in het aandelenregister van de Vennootschap op de Registratiedatum. Indien de houders van aandelen op naam wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering met minder aandelen dan ingeschreven in het aandelenregister van de Vennootschap, dan kunnen zij dit meedelen in de bevestiging bedoeld in punt B hierna.

De houders van gedematerialiseerde aandelen moeten een attest voorleggen van de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling waaruit blijkt dat zij op de Registratiedatum eigenaar waren van het aantal aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering.

Enkel diegenen die aandeelhouder zijn op de Registratiedatum hebben het recht om deel te nemen aan en te stemmen op de Algemene Vergadering, ongeacht het aantal aandelen in het bezit van de aandeelhouder op de dag van de Algemene Vergadering.

B. Bevestiging van deelname

Bovendien moet de Vennootschap uiterlijk op **woensdag 9 september 2026** de bevestiging krijgen van de aandeelhouders van wie de aandelen op de voormelde Registratiedatum geregistreerd zijn, dat zij wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering.

Deze bevestigingen dienen als volgt aan de Vennootschap te worden bezorgd:

- De houders van aandelen op naam: per gewone brief verstuurd naar de zetel van de Vennootschap (t.a.v. Retail Estates – Investor Relations, Industrielaan 6, 1740 Ternat) of per e-mail (investorrelations@retailestates.com).

- De houders van gedematerialiseerde aandelen: door neerlegging van het bovengenoemde registratieattest op de zetel van de Vennootschap (t.a.v. Retail Estates – Investor Relations, Industrielaan 6, 1740 Ternat) of per e-mail (investorrelations@retailestates.com).

C. Uitoefening van stemrechten

Stemming op afstand per brief

Aandeelhouders kunnen op afstand vóór de Algemene Vergadering stemmen per brief via het stemformulier dat de Vennootschap daarvoor heeft opgesteld en dat ter beschikking ligt op de zetel van de Vennootschap of kan worden gedownload via de website van de Vennootschap (www.retailestates.com/nl/investors/shareholders-agenda/extraordinary-general-meeting). De aandeelhouders worden verzocht om de op het stemformulier vermelde instructies te volgen. Het ingevulde en geldig ondertekende stemformulier dient uiterlijk op **woensdag 9 september 2026** op de zetel van de Vennootschap toe te komen via gewone brief (t.a.v. Retail Estates - Investor Relations, Industrielaan 6, 1740 Ternat) of e-mail (investorrelations@retailestates.com).

De aandeelhouders die op afstand per brief wensen te stemmen, moeten de hierboven vermelde registratie- en bevestigingsprocedure naleven.

Stemming bij volmacht

De aandeelhouders kunnen zich ook laten vertegenwoordigen door een volmachtdrager, al dan niet aandeelhouder, middels het door de Vennootschap opgestelde volmachtformulier, dat ter beschikking ligt op de zetel van de Vennootschap of kan worden gedownload via de website van de Vennootschap (www.retailestates.com/nl/investors/shareholders-agenda/extraordinary-general-meeting). Deze ingevulde en geldig ondertekende volmacht dient uiterlijk op **woensdag 9 september 2026** op de zetel van de Vennootschap toe te komen via gewone brief (t.a.v. Retail Estates - Investor Relations, Industrielaan 6, 1740 Ternat) of e-mail (investorrelations@retailestates.com). Elke aandeelhouder kan slechts één persoon aanwijzen als volmachtdrager behoudens de afwijkingen voorzien door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen, dienen de voormelde procedure voor registratie en bevestiging van deelname te volgen. Bij het aanwijzen van een volmachtdrager zal elke aandeelhouder rekening houden met de regels inzake belangenconflicten en het bijhouden van een register.

Identificatie en vertegenwoordigingsbevoegdheid

Om fysiek aan de Algemene Vergadering deel te nemen moeten de aandeelhouders of volmachtdragers ten laatste onmiddellijk voor de aanvang van de Algemene Vergadering hun identiteit bewijzen en moeten de vertegenwoordigers van rechtspersonen documenten overhandigen waaruit hun identiteit en hun vertegenwoordigingsbevoegdheid blijkt. Bij gebreke hiervan kan de deelname aan de Algemene Vergadering worden geweigerd.

4. Schriftelijke vragen

Effectenhouders kunnen overeenkomstig artikel 7:139 WVV hun vraagrecht uitoefenen. Schriftelijke vragen dienen uiterlijk op **woensdag 9 september 2026** op de zetel van de Vennootschap toe te komen via gewone brief (t.a.v. Retail Estates – Investor Relations, Industrielaan 6, 1740 Ternat) of e-mail (investorrelations@retailestates.com).

Meer gedetailleerde informatie over de rechten uit hoofde van artikel 7:139 WVV wordt aan de effectenhouders ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap (www.retailestates.com/nl/investors/shareholders-agenda/extraordinary-general-meeting).

5. Ter beschikking stellen van stukken

Iedere effectenhouder kan, tegen overlegging van zijn attest (in geval van gedematerialiseerde effecten), zodra de oproeping tot

de Algemene Vergadering is gepubliceerd, ter zetel van de Vennootschap kosteloos een afschrift verkrijgen van volgende stukken:

- de stukken die zullen worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering;
- de agenda van de Algemene Vergadering, die tevens een voorstel van besluit of een commentaar van de raad van bestuur van de Vennootschap bevat;
- het formulier dat kan worden gebruikt voor het stemmen per brief; en
- het formulier dat kan worden gebruikt voor het stemmen bij volmacht.

Deze documenten, evenals de gegevens die overeenkomstig artikel 7:129 WvV moeten worden ter beschikking gesteld, kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap (www.retailstates.com/nl/investors/shareholders-agenda/extraordinary-general-meeting).

6. Gegevensbescherming

De Vennootschap is de verwerkingsverantwoordelijke voor de verwerking van de persoonsgegevens die ze van aandeelhouders en volmachtdragers ontvangt of over hen verzamelt in verband met de Algemene Vergadering.

De verwerking van deze gegevens vindt plaats ten behoeve van de organisatie en uitvoering van de Algemene Vergadering. De Vennootschap verwerkt de gegevens op basis van (i) haar wettelijke verplichtingen (bijvoorbeeld het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, boekhoudkundige verplichtingen, antiwitwaswetgeving, enz.) of (ii) haar gerechtvaardigde belangen, onder meer om de Vennootschap in staat te stellen de Algemene Vergadering effectief te organiseren en uit te voeren.

De gegevens omvatten onder meer identificatiegegevens, aantal aandelen in de Vennootschap, volmachten en steminstructies van aandeelhouders en volmachtdragers. De gegevens worden niet langer verwerkt dan nodig is voor de doeleinden waarvoor ze zijn verzameld.

Het privacybeleid van de Vennootschap, beschikbaar op www.retailstates.com/nl/privacy, is voor het overige van toepassing. Alle informatie over uw rechten als betrokkene, klachten, contactgegevens, etc. kan via deze link geraadpleegd worden. Voor meer informatie of klachten over de verwerking van persoonsgegevens door of namens de Vennootschap, kan de Vennootschap per post gecontacteerd worden op het volgende adres: Industrielaan 6, 1740 Ternat, of online via het internetformulier in het privacybeleid toegankelijk via de volgende link: www.retailstates.com/nl/privacy.

De Vennootschap mag fotograferen en filmopnamen maken tijdens de Algemene Vergadering, voor commerciële doeleinden of ter ondersteuning van toekomstige evenementen, op voorwaarde dat u uw toestemming hebt gegeven, en alleen om de algemene sfeer van de vergadering te tonen.

7. Praktische informatie

De effectenhouders die meer informatie wensen te bekomen over de modaliteiten van de deelname aan de Algemene Vergadering kunnen steeds contact opnemen met de Vennootschap (T +32 2 568 10 20 of investorrelations@retailstates.com).

Voor de raad van bestuur

Nicolas Beaussillon
Gedelegeerd bestuurder
T +32 2 568 10 20

Dirk Vanderschrick
Voorzitter Raad van Bestuur